

大成景恒混合型证券投资基金 2019 年半年度报告

2019 年 6 月 30 日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 27 日

重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	18
§ 7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	35
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	41
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	41
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	41

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	41
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	42
7.12 投资组合报告附注.....	42
§8 基金份额持有人信息.....	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	44
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	44
§9 开放式基金份额变动.....	44
§10 重大事件揭示.....	45
10.1 基金份额持有人大会决议.....	45
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
10.4 基金投资策略的改变.....	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
10.8 其他重大事件.....	48
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	49
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	49
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	49
§12 备查文件目录.....	49
12.1 备查文件目录.....	49
12.2 存放地点.....	49
12.3 查阅方式.....	49

基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	大成景恒混合型证券投资基金	
基金简称	大成景恒混合	
基金主代码	090019	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 6 月 26 日	
基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份 额总额	84,822,276.91 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	大成景恒混合 A	大成景恒混合 C
下属分级基金的交 易代码	090019	006038
报告期末下属分级 基金的份额总额	67,679,996.24 份	17,142,280.67 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本混合型基金将秉承价值投资的基本理念，依据宏观经济长期运行趋势和市场环境的变化预期，自上而下稳健配置资产，自下而上精选证券，有效分散风险，力争实现基金资产的长期稳定增长。
投资策略	本基金以经风险调整后的收益最大化为目标，在合理运用金融工程技术的基础上，因时制宜，把握宏观经济和投资市场的长期变化趋势，根据经济周期和市场预期动态调整投资组合比例，自上而下配置资产，自下而上精选证券，有效分散风险，谋求基金资产长期稳定的增长。
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数收益率+20%×中证综合债券指数收益率
风险收益特征	本基金属于混合型基金，预期风险与预期收益低于股票型基金，高于债券型基金与货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	大成基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 姓名	赵冰	王永民

负责人	联系电话	0755-83183388	010-66594896
	电子邮箱	office@dcfund.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		4008885558	95566
传真		0755-83199588	010-66594942
注册地址		深圳市福田区深南大道 7088 号 招商银行大厦 32 层	北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		深圳市福田区深南大道 7088 号 招商银行大厦 32 层	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		518040	100818
法定代表人		刘卓	刘连舸

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.dcfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	大成基金管理有限公司	深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日-2019年6月30日)	
	大成景恒混合 A	大成景恒混合 C
本期已实现收益	13,609,065.48	3,821,541.83
本期利润	12,102,679.80	2,054,810.74
加权平均基金份额本期利润	0.2123	0.1283
本期加权平均净值利润率	17.10%	9.97%
本期基金份额净值增长率	32.79%	32.41%
3.1.2 期末数据	报告期末(2019年6月30日)	

和指标		
期末可供分配利润	37,426,871.38	5,828,237.99
期末可供分配基金份额利润	0.5530	0.3400
期末基金资产净值	87,977,763.84	22,970,518.66
期末基金份额净值	1.300	1.340
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	28.21%	32.94%

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

4、根据我司 2018 年 6 月 19 日《关于大成景恒保本混合型证券投资基金保本周期到期安排及转型为大成景恒混合型证券投资基金后相关业务规则及增设 C 类基金份额的公告》,自 2018 年 6 月 26 日起,大成景恒混合型证券投资基金增加收取销售服务费的 C 类份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

大成景恒混合 A

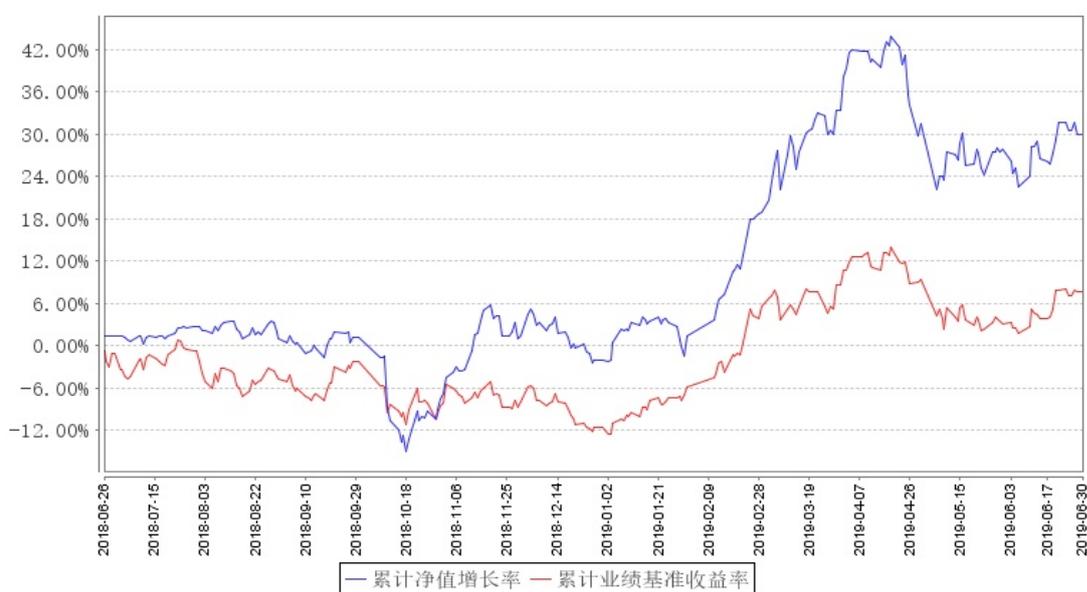
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.72%	1.36%	4.42%	0.93%	-2.70%	0.43%
过去三个月	-2.55%	1.77%	-0.72%	1.22%	-1.83%	0.55%
过去六个月	32.79%	1.68%	21.89%	1.24%	10.90%	0.44%
过去一年	28.21%	1.51%	8.87%	1.22%	19.34%	0.29%
自基金合同生效起至今	28.21%	1.50%	7.73%	1.22%	20.48%	0.28%

大成景恒混合 C

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去一个月	1.67%	1.38%	4.42%	0.93%	-2.75%	0.45%
过去三个月	-2.69%	1.77%	-0.72%	1.22%	-1.97%	0.55%
过去六个月	32.41%	1.68%	21.89%	1.24%	10.52%	0.44%
过去一年	32.94%	1.55%	12.59%	1.22%	20.35%	0.33%
自基金合同生效起至今	32.94%	1.55%	12.59%	1.22%	20.35%	0.33%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

大成景恒混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



大成景恒混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:1、本基金自 2018 年 6 月 26 日起,由大成景恒保本混合转型为大成景恒混合,基金名称变更为“大成景恒混合型证券投资基金”。

2、本基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时,本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

大成基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1999]10 号文批准,于 1999 年 4 月 12 日正式成立,是中国证监会批准成立的首批十家基金管理公司之一,注册资本为 2 亿元人民币,注册地为深圳。目前公司由三家股东组成,分别为中泰信托有限责任公司(50%)、光大证券股份有限公司(25%)、中国银河投资管理有限公司(25%)。主要业务是公募基金的募集、销售和管理,还具有全国社保基金投资管理、基本养老保险投资管理、受托管理保险资金、保险保障基金投资管理、特定客户资产管理和 QDII 业务资格。

经过二十年的稳健发展,公司形成了强大稳固的综合实力。公司旗下基金产品齐全、风格多样,构建了涵盖股票型基金、混合型基金、指数型基金、债券型基金和货币市场基金的完备产品线。截至 2019 年 6 月 30 日,本基金管理人共管理 5 只 ETF 及 1 只 ETF 联接基金,5 只 QDII 基金及 68 只开放式证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
苏秉毅	本基金基金经理,数量与指数投资部副总监	2018 年 6 月 26 日	-	15 年	经济学硕士。2004 年 9 月至 2008 年 5 月就职于华夏基金管理有限公司基金运作部。2008 年加入大成基金管理有限公司,曾担任规划发展部高级产品设计师、数量与指数投资部基金经理助理,现任数量与指数投资部副总监。2012 年 8 月 28 日至 2014 年 1 月 23

					<p>日任大成中证 500 沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2014 年 1 月 24 日至 2014 年 2 月 17 日任大成健康产业股票型证券投资基金基金经理。2012 年 2 月 9 日至 2014 年 9 月 11 日任深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金及大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2012 年 8 月 24 日起任中证 500 沪市交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2013 年 1 月 1 日至 2015 年 8 月 25 日任大成沪深 300 指数证券投资基金基金经理。2013 年 2 月 7 日起任大成中证 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2015 年 6 月 5 日起任大成深证成份交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2015 年 6 月 29 日起任大成中证互联网金融指数分级证券投资基金基金经理。2016 年 3 月 4 日起任大成核心双动力混合型证券投资基金及大成沪深 300 指数证券投资基金基金经理。2018 年 6 月 26</p>
--	--	--	--	--	---

					日起任大成景恒混合型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国
--	--	--	--	--	-------------------------------------

注：1、任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。基金管理人运用统计分析方法和工具，对旗下所有投资组合间连续 4 个季度的日内、3 日内及 5 日内股票及债券交易同向交易价差进行分析。分析结果表明：债券交易同向交易频率较低；部分股票同向交易溢价率较大主要来源于市场因素（如个股当日价格振幅较高）及组合经理交易时机选择，即投资组合成交时间不一致以及成交价格的日内较大变动导致个别些组合间的成交价格差异较大，但结合交易价差专项统计分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，基金管理人旗下所有投资组合未发现存在异常交易行为。主动投资组合间股票交易不存在同日反向交易。主动型投资组合与指数型投资组合之间或指数型投资组合之间存在股票同日反向交易，但不存在参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该股当日成交量 5% 的情形；主动投资组合间债券交易不存在同日反向交易。投资组合间相邻交易日反向交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明该类交易不对市场产生重大影响，无异常。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，国内宏观环境经历了较大的变动。在减税降费等政策效果的作用下，加上中美关系有所改善，年初经济一度止住了下滑的势头，并未进一步走向衰退。之后，政策基调和力度都有所调整，宏观经济未能延续一季度的复苏势头，再度陷入低迷。中美贸易摩擦陡生变数，进一步

加大了经济下行压力。

作为晴雨表，股票市场也忠实反映了宏观经济环境的起落。年初在科创板推出、监管市场化等一系列因素驱动下，市场情绪高涨，各路资金大举入场。股市一改去年的低迷，在一季度走出了剧烈的上涨行情。尤其是春节后，年报业绩预告利空释放完毕，市场加速上行。然而好景不长，二季度起情况发生了变化，经济增速放缓、监管边际趋严、央行表态变化、业绩避险等因素发生共振，加上贸易谈判突发利空，市场一度快速下跌。随后虽然止跌并震荡整理，但市场风险偏好仍非常低。

尽管经历了波动，上半年市场总体仍有不错的收益。基准沪深 300 指数大涨 27.07%。在风格方面，小盘股在二、三月份一度占优，但总体来看大盘蓝筹依然有明显超额收益。在行业板块方面，以白酒为代表的食品饮料行业一枝独秀，涨幅高达 61%，其余表现较好的板块包括券商、养殖、家电、计算机等板块，落后的板块则包括建筑、钢铁、传媒、纺织服装等。

上半年基金投资风格稳定，大部分时间对市场较为乐观，总体保持高仓位操作。基于价值投资的理念，回避被过度炒作的热门股，主要投资于具有一定内在价值的小市值、超跌股，寻找市场中未被充分挖掘的投资机会，并在价值回归时兑现收益。在行业方面，超配科技股等可能受益科创板推出的行业，低配银行、白酒、医药、家电等行业。

上半年基金 A 类份额净值上涨 32.79%，领先沪深 300、中证 100、中证 500、中证 1000、中小板、创业板等宽基指数。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成景恒混合 A 的基金份额净值为 1.300 元，本报告期基金份额净值增长率为 32.79%；截至本报告期末大成景恒混合 C 的基金份额净值为 1.340 元，本报告期基金份额净值增长率为 32.41%；同期业绩比较基准收益率为 21.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，宏观经济局面依然严峻。经济下行压力的现实已经摆在所有人的面前。经济内生动力不足，民企投资意愿薄弱，结构失衡现象并没有太大改善。包商事件在客观上对信用传导机制产生了影响，政策刺激见效难度更大。从目前情况来看，中美贸易摩擦很有可能陷入旷日持久的拉锯状态，外部环境也并不友好。虽然相对宽松的货币政策和积极的财政政策已在路上，但更多只能起到托底的效果，很难扭转经济下滑的趋势。

对于股票市场，下半年的形势更加错综复杂。经济持续低迷的现实已经反映在股价中，风险偏好下降以及资金存量博弈的格局造就了机构持仓“抱团”风行。然而，现状并不代表未来，上述局面有一定发生改变的可能性。货币政策总体保持宽松，加上“房住不炒”的基调，市场潜在增

量资金不少，只要经济基本面边际有所改善，投资者风险偏好提升，市场有可能延续反弹趋势。以科创板推出为契机，若增量资金进场，现有筹码集中的格局有望改变，市场风格将切换至成长占优。

基于以上判断，本基金目前将继续维持偏进攻的思路，在个股较为分散的同时，深度配置小市值、反转、成长因子。若市场行情经过一段时间的发展，出现过度投机的迹象，可投资标的减少，将择机切换至偏防御的思路，超配盈利稳健且低估的行业。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人指导基金估值业务的领导小组为公司估值委员会，公司估值委员会主要负责估值政策和估值程序的制定、修订以及执行情况的监督。估值委员会由股票投资部、研究部、固定收益总部、社保基金及机构投资部、数量与指数投资部、大类资产配置部、交易管理部、风险管理部、基金运营部、监察稽核部指定人员组成。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历，估值委员会成员中包括五名投资组合经理。

股票投资部、研究部、固定收益总部、社保基金及机构投资部、数量与指数投资部、大类资产配置部、风险管理部负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量；定期对估值政策和程序进行评价，以保证其持续适用；交易管理部负责关注相关投资品种的流动性状况，协助反馈其市场交易信息；基金运营部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策，并负责与托管行沟通估值调整事项；监察稽核部负责审核估值政策和程序的一致性，监督估值委员会工作流程中的风险控制，并负责估值调整事项的信息披露工作。

本基金的日常估值程序由基金运营部基金估值核算人员执行，并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制，投资组合经理作为估值小组成员，对持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感，向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券，基金管理人及时启动特别估值程序，由估值委员会讨论议定特别估值方案并与托管行沟通后由基金运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中央国债登记结算有限责任公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人将严格按照本基金基金合同的规定进行收益分配。本报告期内本基金无收益分配事项。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在大成景恒混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：大成景恒混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.3.1	6,963,989.04	4,000,393.41

结算备付金		669,550.27	795,607.83
存出保证金		269,403.77	278,260.52
交易性金融资产	6.4.3.2	102,419,006.83	50,678,781.00
其中：股票投资		102,419,006.83	50,678,781.00
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4	-	-
应收证券清算款		1,408,536.47	276,575.95
应收利息	6.4.3.5	1,306.40	975.85
应收股利		-	-
应收申购款		304,067.00	49,913.67
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.6	-	-
资产总计		112,035,859.78	56,080,508.23
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.3.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		541,241.49	346,324.82
应付管理人报酬		137,178.15	74,825.48
应付托管费		22,863.05	12,470.92
应付销售服务费		11,923.90	8,520.74
应付交易费用	6.4.3.7	123,310.15	64,736.39
应交税费		188,252.80	188,252.80
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.8	62,807.74	105,127.35
负债合计		1,087,577.28	800,258.50
所有者权益：			
实收基金	6.4.3.9	67,693,173.13	45,462,084.85
未分配利润	6.4.3.10	43,255,109.37	9,818,164.88
所有者权益合计		110,948,282.50	55,280,249.73
负债和所有者权益总计		112,035,859.78	56,080,508.23

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额总额 84,822,276.91 份，其中大成景恒混合 A 基金份额总额为 67,679,996.24 份，基金份额净值 1.300 元；大成景恒混合 C 基金份额总额为

17,142,280.67 份，基金份额净值 1.340 元。

6.2 利润表

会计主体：大成景恒混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 6 月 26 日（基 金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日
一、收入		15,440,725.49	5,509.37
1. 利息收入		34,438.10	5,634.84
其中：存款利息收入	6.4.3.11	34,438.10	1,871.28
债券利息收入		-	483.56
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	3,280.00
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		18,046,645.00	-14,800.50
其中：股票投资收益	6.4.3.12	17,485,834.33	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.3.13	-	-14,800.50
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.3.14	-	-
衍生工具收益	6.4.3.15	-8,792.72	-
股利收益	6.4.3.16	569,603.39	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.17	-3,273,116.77	14,667.50
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.18	632,759.16	7.53
减：二、费用		1,283,234.95	6,924.86
1. 管理人报酬	6.4.6.2.1	677,658.71	4,340.87
2. 托管费	6.4.6.2.2	112,943.13	723.47
3. 销售服务费	6.4.6.2.3	61,354.98	-
4. 交易费用	6.4.3.19	347,431.73	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		283.52	-
7. 其他费用	6.4.3.20	83,562.88	1,860.52
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		14,157,490.54	-1,415.49

减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		14,157,490.54	-1,415.49

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：大成景恒混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	45,462,084.85	9,818,164.88	55,280,249.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	14,157,490.54	14,157,490.54
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	22,231,088.28	19,279,453.95	41,510,542.23
其中：1. 基金申购款	120,543,997.35	65,054,775.76	185,598,773.11
2. 基金赎回款	-98,312,909.07	-45,775,321.81	-144,088,230.88
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	67,693,173.13	43,255,109.37	110,948,282.50
项目	上年度可比期间 2018 年 6 月 26 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	16,641,518.38	5,940,244.47	22,581,762.85

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,415.49	-1,415.49
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-1,795,906.45	-640,918.83	-2,436,825.28
其中：1. 基金申购款	1,826.47	651.77	2,478.24
2. 基金赎回款	-1,797,732.92	-641,570.60	-2,439,303.52
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	14,845,611.93	5,297,910.15	20,143,522.08

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

谭晓冈

周立新

刘亚林

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 税项

6.4.2.1 印花税 证券（股票）交易印花税税率为 1%，由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

6.4.2.2 增值税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，

开放式证券投资基金) 管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税; 国债、地方政府债利息收入免征增值税; 存款利息收入不征收增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定, 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为, 以资管产品管理人为增值税纳税人;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定, 自 2018 年 1 月 1 日起, 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为(以下简称“资管产品运营业务”), 暂适用简易计税方法, 按照 3% 的征收率缴纳增值税, 资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为, 未缴纳增值税的, 不再缴纳; 已缴纳增值税的, 已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定, 提供贷款服务, 以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额; 转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票(不包括限售股)、债券、基金、非货物期货, 可以选择按照实际买入价计算销售额, 或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价(2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票, 为停牌前最后一个交易日收盘价)、债券估值(中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

证券投资基金从证券市场中取得的收入, 包括买卖股票、债券的差价收入, 股权的股息、红利收入, 债券的利息收入及其他收入, 暂不征收企业所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入, 暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

6.4.2.3 个人所得税个人所得税税率为 20%。

基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入, 由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴个人所得税。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得, 持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的, 减按 50% 计入应纳税所得额; 持股期限超过 1 年的, 暂免征收个人所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入, 暂免征收

流通股股东应缴纳的个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

6.4.3 重要财务报表项目的说明

6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
活期存款	6,963,989.04
定期存款	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
合计	6,963,989.04

6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	110,186,825.86	102,419,006.83	-7,767,819.03
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	110,186,825.86	102,419,006.83	-7,767,819.03

6.4.3.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日			备注
	合同/名义 金额	公允价值		
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	1,925,210.00	-	-	

其中：股指期货投资	1,925,210.00	-	-
其他衍生工具	-	-	-
合计	1,925,210.00	-	-

注：1) 于本期末，本基金投资的股指期货持仓数量为 2 手，合约市值为人民币 1,962,560.00 元，公允价值变动为人民币 37,350.00 元。

2) 衍生金融资产项下的股指期货投资净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

6.4.3.4 买入返售金融资产

6.4.3.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.3.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.3.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,251.59
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	41.13
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	13.68
合计	1,306.40

6.4.3.6 其他资产

无。

6.4.3.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
交易所市场应付交易费用	123,310.15
银行间市场应付交易费用	-
合计	123,310.15

6.4.3.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	419.34
预提费用	62,388.40
合计	62,807.74

6.4.3.9 实收基金

金额单位：人民币元

大成景恒混合 A

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	41,583,807.60	31,060,904.75
本期申购	98,066,399.22	73,244,811.81
本期赎回（以“-”号填列）	-71,970,210.58	-53,754,824.10
-基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	67,679,996.24	50,550,892.46

大成景恒混合 C

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	14,401,180.10	14,401,180.10
本期申购	47,299,185.54	47,299,185.54
本期赎回（以“-”号填列）	-44,558,084.97	-44,558,084.97
-基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-

本期末	17,142,280.67	17,142,280.67
-----	---------------	---------------

注:申购含红利再投份额(如有)、转换入份额(如有)、级别调整入份额(如有)份额;赎回含转换出份额(如有)、级别调整出份额(如有)。

6.4.3.10 未分配利润

单位:人民币元

大成景恒混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	12,870,274.24	-3,225,559.21	9,644,715.03
本期利润	13,609,065.48	-1,506,385.68	12,102,679.80
本期基金份额交易产生的变动数	11,400,085.97	4,279,390.58	15,679,476.55
其中:基金申购款	42,217,844.22	8,160,615.13	50,378,459.35
基金赎回款	-30,817,758.25	-3,881,224.55	-34,698,982.80
本期已分配利润	-	-	-
本期末	37,879,425.69	-452,554.31	37,426,871.38
大成景恒混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,330,196.63	-1,156,746.78	173,449.85
本期利润	3,821,541.83	-1,766,731.09	2,054,810.74
本期基金份额交易产生的变动数	795,217.21	2,804,760.19	3,599,977.40
其中:基金申购款	10,592,522.60	4,083,793.81	14,676,316.41
基金赎回款	-9,797,305.39	-1,279,033.62	-11,076,339.01
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,946,955.67	-118,717.68	5,828,237.99

6.4.3.11 存款利息收入

单位:人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
活期存款利息收入	32,208.67
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,923.02

其他	306.41
合计	34,438.10

6.4.3.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
卖出股票成交总额	103,489,967.71
减：卖出股票成本总额	86,004,133.38
买卖股票差价收入	17,485,834.33

6.4.3.13 债券投资收益

无。

6.4.3.14 贵金属投资收益

无。

6.4.3.15 衍生工具收益

6.4.3.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.3.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额
	2019年1月1日至2019年6月30日
股指期货投资收益	-8,792.72

6.4.3.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
股票投资产生的股利收益	569,603.39
基金投资产生的股利收益	-
合计	569,603.39

6.4.3.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
1. 交易性金融资产	-3,399,386.77
股票投资	-3,399,386.77

债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	126,270.00
权证投资	-
期货	126,270.00
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-3,273,116.77

6.4.3.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
基金赎回费收入	620,722.60
基金转换费收入	12,036.56
合计	632,759.16

注：1) 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2) 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于赎回费总额的 25% 归入转出基金的基金资产。

6.4.3.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
交易所市场交易费用	347,431.73
银行间市场交易费用	-
合计	347,431.73

6.4.3.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
审计费用	22,315.49
信息披露费	40,072.91
账户维护费	18,000.00
银行费用	2,574.48
其他	600.00
合计	83,562.88

6.4.3.21 分部报告

截至本期末，本基金仅在中国大陆境内从事证券投资单一业务，因此，无需作披露的分部报

告。

6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.4.1 或有事项

无。

6.4.4.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.5 关联方关系

6.4.5.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.5.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
大成基金管理有限公司（“大成基金”）	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
光大证券股份有限公司（“光大证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.6.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年6月26日（基金合同生效日） 至2018年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例 （%）	成交金额	占当期股票 成交总额的比例 （%）
光大证券	141,014,202.24	57.97	-	-

6.4.6.1.2 债券交易

无。

6.4.6.1.3 债券回购交易

无。

6.4.6.1.4 权证交易

无。

6.4.6.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
光大证券	128,507.50	57.97	66,393.59	53.84
关联方名称	上年度可比期间 2018年6月26日（基金合同生效日）至2018年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
光大证券	4,143.83	48.79	-	-

注：1) 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2) 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.6.2 关联方报酬

6.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6 月30日	上年度可比期间 2018年6月26日（基金 合同生效日）至2018年6 月30日
	当期发生的基金应支付的管理费	677,658.71
其中：支付销售机构的客户维护 费	255,642.74	1,367.25

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	2018 年 6 月 26 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	112,943.13	723.47

注：支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

6.4.6.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	大成景恒混合 A	大成景恒混合 C	合计
大成基金	-	2,547.50	2,547.50
合计	-	2,547.50	2,547.50
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2018 年 6 月 26 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	大成景恒混合 A	大成景恒混合 C	合计
大成基金	-	-	-
合计	-	-	-

注：销售服务费每日计提，按月支付。本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务率为 0.60%，本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务。销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.60% 年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.60\% / \text{当年天数}$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金财产净值

6.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.6.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.6.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.6.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.6.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年6月26日（基金合同生效日）至 2018年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	6,963,989.04	32,208.67	12,296,321.81	1,838.53

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行约定利率计息。

6.4.6.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.6.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.7 利润分配情况

无。

6.4.8 期末(2019年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.8.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注

300788	中信出版	2019年6月27日	2019年07月05日	新股流通受限	14.85	14.85	1,556	23,106.60	23,106.60	-
600480	凌云股份	2019年6月20日	2019年07月03日	配股流通受限	8.74	8.75	27,030	236,242.20	236,512.50	-
601236	红塔证券	2019年6月26日	2019年07月05日	新股流通受限	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-

6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.8.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.9 金融工具风险及管理

6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以由高层监控(合规与风险管理委员会、公司投资风险控制委员会)、专业监控(监察稽核部、风险管理部)、部门互控、岗位自控构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规与风险管理委员会，对公司整体运营风险进行监督，监督风险控制措施的执行。在管理层层面设立投资风险控制委员会，通过定期会议讨论涉及投资风险的重大议题，形成正式决议提交投委会。在业务操作层面，监察稽核部履行合规控制职责，通过定期、不定期检查内控制度的执行情况、对重大风险点以专项稽核的方式确保公司内控制度、流程得到贯彻执行。风险管理部履行风险量化评估分析职责。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.9.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

于本期末，本基金无债券投资（上年度末：同）。

6.4.9.3 流动性风险

流动性风险是指在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

6.4.9.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非正常情况

下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。于本期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例未超过 15%。

本基金主要投资于上市交易的证券，除在附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制外（如有），其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。除附注中列示的卖出回购金融资产款余额

（如有）将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

6.4.9.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.9.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的部分金融资产计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在一定程度上受到市场利率变化的影响。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资及买入返售金融资产等。下表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	6,963,989.04	-	-	-	6,963,989.04
结算备付金	669,550.27	-	-	-	669,550.27
存出保证金	33,896.57	-	-	235,507.20	269,403.77
交易性金融资产	-	-	-	102,419,006.83	102,419,006.83
应收利息	-	-	-	1,306.40	1,306.40
应收申购款	-	-	-	304,067.00	304,067.00

应收证券清算款	-	-	-	1,408,536.47	1,408,536.47
资产总计	7,667,435.88	-	-	-104,368,423.90	112,035,859.78
负债					
应付赎回款	-	-	-	541,241.49	541,241.49
应付管理人报酬	-	-	-	137,178.15	137,178.15
应付托管费	-	-	-	22,863.05	22,863.05
应付销售服务费	-	-	-	11,923.90	11,923.90
应付交易费用	-	-	-	123,310.15	123,310.15
应交税费	-	-	-	188,252.80	188,252.80
其他负债	-	-	-	62,807.74	62,807.74
负债总计	-	-	-	1,087,577.28	1,087,577.28
利率敏感度缺口	7,667,435.88	-	-	-103,280,846.62	110,948,282.50
上年度末 2018年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	4,000,393.41	-	-	-	4,000,393.41
结算备付金	795,607.83	-	-	-	795,607.83
存出保证金	30,400.52	-	-	247,860.00	278,260.52
交易性金融资产	-	-	-	50,678,781.00	50,678,781.00
应收利息	-	-	-	975.85	975.85
应收申购款	-	-	-	49,913.67	49,913.67
应收证券清算款	-	-	-	276,575.95	276,575.95
资产总计	4,826,401.76	-	-	51,254,106.47	56,080,508.23
负债					
应付赎回款	-	-	-	346,324.82	346,324.82
应付管理人报酬	-	-	-	74,825.48	74,825.48
应付托管费	-	-	-	12,470.92	12,470.92
应付销售服务费	-	-	-	8,520.74	8,520.74
应付交易费用	-	-	-	64,736.39	64,736.39
应交税费	-	-	-	188,252.80	188,252.80
其他负债	-	-	-	105,127.35	105,127.35
负债总计	-	-	-	800,258.50	800,258.50
利率敏感度缺口	4,826,401.76	-	-	50,453,847.97	55,280,249.73

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本期末，本基金未持有交易性债券投资（上年度末：同），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（上年度末：同）。

6.4.9.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有的金融工具均以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.9.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合的资产配置范围为：股票资产占基金资产的比例为 60%—95%；债券、资产支持证券、货币市场工具等固定收益类资产的投资比例范围为基金资产的 5%—40%；扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

6.4.9.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日		上年度末 2018年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	102,419,006.83	92.31	50,678,781.00	91.68
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	102,419,006.83	92.31	50,678,781.00	91.68

注：衍生金融资产为股指期货/国债期货投资，于本期末，本基金投资的股指期货持仓数量为 2 手，合约市值为人民币 1,925,210.00 元，公允价值变动为人民币 37,350.00 元。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指/国债期货投资产生的持仓损益，则其他中包含的股指/国债期

货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为 0。

6.4.9.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2019 年 6 月 30 日）	上年度末（2018 年 12 月 31 日）
分析	业绩比较基准上升 5%	4,830,000.00	1,220,000.00
	业绩比较基准下降 5%	-4,830,000.00	-1,220,000.00

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	102,419,006.83	91.42
	其中：股票	102,419,006.83	91.42
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,633,539.31	6.81
8	其他各项资产	1,983,313.64	1.77
9	合计	112,035,859.78	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	2,598,370.00	2.34
B	采矿业	66,534.10	0.06
C	制造业	53,928,927.93	48.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,238,001.00	4.72
F	批发和零售业	4,810,148.00	4.34
G	交通运输、仓储和邮政业	5,336,494.00	4.81
H	住宿和餐饮业	786,780.00	0.71
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,826,718.26	8.86
J	金融业	2,060,069.94	1.86
K	房地产业	3,761,901.00	3.39
L	租赁和商务服务业	468,160.00	0.42
M	科学研究和技术服务业	7,292,020.00	6.57
N	水利、环境和公共设施管理业	1,040,350.00	0.94
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	3,348,396.60	3.02
S	综合	1,856,136.00	1.67
	合计	102,419,006.83	92.31

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002152	广电运通	346,800	2,375,580.00	2.14
2	001965	招商公路	277,200	2,309,076.00	2.08
3	002751	易尚展示	97,200	2,124,792.00	1.92
4	002544	杰赛科技	159,800	2,077,400.00	1.87
5	300309	吉艾科技	307,000	2,026,200.00	1.83

6	601717	郑煤机	352,600	2,013,346.00	1.81
7	002389	航天彩虹	177,900	1,985,364.00	1.79
8	600773	西藏城投	292,000	1,965,160.00	1.77
9	002343	慈文传媒	254,000	1,920,240.00	1.73
10	002254	泰和新材	178,300	1,886,414.00	1.70
11	002246	北化股份	230,800	1,827,936.00	1.65
12	300732	设研院	90,720	1,809,864.00	1.63
13	002061	浙江交科	298,200	1,783,236.00	1.61
14	600963	岳阳林纸	368,200	1,782,088.00	1.61
15	603025	大豪科技	172,400	1,765,376.00	1.59
16	601669	中国电建	328,500	1,737,765.00	1.57
17	300334	津膜科技	194,700	1,602,381.00	1.44
18	600195	中牧股份	112,000	1,551,200.00	1.40
19	300212	易华录	62,593	1,533,528.50	1.38
20	000532	华金资本	147,000	1,505,280.00	1.36
21	600879	航天电子	239,800	1,477,168.00	1.33
22	600894	广日股份	187,200	1,465,776.00	1.32
23	601900	南方传媒	147,900	1,405,050.00	1.27
24	000032	深桑达A	140,800	1,398,144.00	1.26
25	300513	恒实科技	50,700	1,359,267.00	1.23
26	000829	天音控股	231,300	1,346,166.00	1.21
27	002465	海格通信	134,400	1,282,176.00	1.16
28	300703	创源文化	130,200	1,264,242.00	1.14
29	300523	辰安科技	22,800	1,228,008.00	1.11
30	600582	天地科技	353,400	1,219,230.00	1.10
31	600787	中储股份	208,000	1,191,840.00	1.07
32	000014	沙河股份	123,400	1,188,342.00	1.07
33	002321	华英农业	178,400	1,159,600.00	1.05
34	600428	中远海特	313,300	1,159,210.00	1.04
35	600433	冠豪高新	301,700	1,134,392.00	1.02
36	603029	天鹅股份	76,300	1,125,425.00	1.01
37	000757	浩物股份	231,600	1,113,996.00	1.00
38	600746	江苏索普	163,600	1,084,668.00	0.98
39	002632	道明光学	157,000	1,083,300.00	0.98
40	002564	天沃科技	184,400	1,065,832.00	0.96
41	300680	隆盛科技	50,599	1,042,339.40	0.94
42	300711	广哈通信	47,200	1,034,624.00	0.93
43	600480	凌云股份	117,130	1,024,887.50	0.92
44	002051	中工国际	87,200	1,000,184.00	0.90
45	300554	三超新材	56,200	961,582.00	0.87
46	600793	宜宾纸业	54,900	958,005.00	0.86
47	300168	万达信息	73,600	954,592.00	0.86

48	002749	国光股份	81,260	948,304.20	0.85
49	603637	镇海股份	61,600	943,096.00	0.85
50	000525	红太阳	70,000	903,700.00	0.81
51	000753	漳州发展	270,900	861,462.00	0.78
52	603308	应流股份	87,200	846,712.00	0.76
53	601226	华电重工	180,200	814,504.00	0.73
54	002799	环球印务	58,500	807,885.00	0.73
55	300516	久之洋	33,750	803,250.00	0.72
56	300235	方直科技	77,200	800,564.00	0.72
57	600990	四创电子	17,100	795,492.00	0.72
58	002101	广东鸿图	103,000	787,950.00	0.71
59	000524	岭南控股	94,000	786,780.00	0.71
60	600543	莫高股份	110,800	783,356.00	0.71
61	000779	甘咨询	73,400	778,774.00	0.70
62	002066	瑞泰科技	90,000	774,000.00	0.70
63	002046	轴研科技	96,900	769,386.00	0.69
64	002696	百洋股份	115,800	744,594.00	0.67
65	600328	兰太实业	89,300	731,367.00	0.66
66	600133	东湖高新	113,600	716,816.00	0.65
67	600562	国睿科技	46,200	709,632.00	0.64
68	002777	久远银海	26,650	700,895.00	0.63
69	600097	开创国际	67,200	694,176.00	0.63
70	000906	浙商中拓	107,200	690,368.00	0.62
71	603069	海汽集团	100,800	676,368.00	0.61
72	300411	金盾股份	76,200	664,464.00	0.60
73	600706	曲江文旅	54,100	635,134.00	0.57
74	002738	中矿资源	36,000	635,040.00	0.57
75	000599	青岛双星	140,200	630,900.00	0.57
76	603860	中公高科	22,600	627,150.00	0.57
77	002309	中利集团	90,800	624,704.00	0.56
78	002401	中远海科	53,600	623,904.00	0.56
79	300500	启迪设计	39,000	617,760.00	0.56
80	000553	安道麦 A	57,400	615,328.00	0.55
81	002377	国创高新	134,900	608,399.00	0.55
82	603050	科林电气	50,800	588,264.00	0.53
83	000881	中广核技	70,000	560,700.00	0.51
84	002282	博深股份	61,000	535,580.00	0.48
85	600628	新世界	70,800	514,008.00	0.46
86	000903	云内动力	180,200	509,966.00	0.46
87	600358	国旅联合	116,200	508,956.00	0.46
88	600960	渤海汽车	121,600	471,808.00	0.43
89	000058	深赛格	83,600	468,160.00	0.42

90	300402	宝色股份	46,200	452,760.00	0.41
91	000528	柳工	66,400	442,224.00	0.40
92	002406	远东传动	70,000	420,000.00	0.38
93	002717	岭南股份	80,400	405,216.00	0.37
94	300089	文化长城	83,600	387,904.00	0.35
95	600783	鲁信创投	19,800	350,856.00	0.32
96	300535	达威股份	23,600	336,064.00	0.30
97	603800	道森股份	23,600	312,228.00	0.28
98	002084	海鸥住工	45,900	217,107.00	0.20
99	002394	联发股份	19,000	184,870.00	0.17
100	300782	卓胜微	694	75,590.48	0.07
101	600968	海油发展	18,742	66,534.10	0.06
102	601698	中国卫通	10,103	39,603.76	0.04
103	601236	红塔证券	9,789	33,869.94	0.03
104	300594	朗进科技	721	31,803.31	0.03
105	300788	中信出版	1,556	23,106.60	0.02
106	603863	松炆资源	838	19,341.04	0.02

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002246	北化股份	3,264,484.00	5.91
2	001965	招商公路	2,789,105.00	5.05
3	002152	广电运通	2,736,134.00	4.95
4	300523	辰安科技	2,687,941.00	4.86
5	002343	慈文传媒	2,663,113.00	4.82
6	300732	设研院	2,633,292.40	4.76
7	002061	浙江交科	2,631,128.00	4.76
8	002751	易尚展示	2,610,859.00	4.72
9	300309	吉艾科技	2,423,760.00	4.38
10	300168	万达信息	2,368,568.00	4.28
11	002389	航天彩虹	2,328,671.00	4.21
12	300334	津膜科技	2,133,471.00	3.86
13	002544	杰赛科技	2,089,499.00	3.78
14	601669	中国电建	1,888,265.00	3.42
15	002835	同为股份	1,863,401.00	3.37
16	600793	宜宾纸业	1,851,306.00	3.35
17	300513	恒实科技	1,815,290.00	3.28
18	000532	华金资本	1,784,266.00	3.23
19	000753	漳州发展	1,772,701.00	3.21
20	600879	航天电子	1,720,102.00	3.11

21	000032	深桑达 A	1,710,688.00	3.09
22	300235	方直科技	1,708,651.88	3.09
23	300722	新余国科	1,637,055.00	2.96
24	300411	金盾股份	1,626,739.00	2.94
25	002889	东方嘉盛	1,597,984.00	2.89
26	603637	镇海股份	1,514,448.00	2.74
27	601226	华电重工	1,508,340.00	2.73
28	300245	天玑科技	1,480,680.00	2.68
29	000014	沙河股份	1,464,638.00	2.65
30	300711	广哈通信	1,450,612.00	2.62
31	002632	道明光学	1,436,126.00	2.60
32	600582	天地科技	1,426,828.00	2.58
33	600463	空港股份	1,421,064.00	2.57
34	002377	国创高新	1,417,677.00	2.56
35	300680	隆盛科技	1,417,033.60	2.56
36	000525	红太阳	1,416,021.49	2.56
37	600543	莫高股份	1,411,007.00	2.55
38	600894	广日股份	1,373,699.00	2.48
39	002465	海格通信	1,350,096.00	2.44
40	002046	轴研科技	1,332,699.00	2.41
41	000829	天音控股	1,331,511.00	2.41
42	600706	曲江文旅	1,322,910.00	2.39
43	300490	华自科技	1,321,632.00	2.39
44	300500	启迪设计	1,293,124.80	2.34
45	600097	开创国际	1,290,979.00	2.34
46	002297	博云新材	1,265,712.00	2.29
47	300656	民德电子	1,221,546.00	2.21
48	603029	天鹅股份	1,196,818.00	2.17
49	601717	郑煤机	1,192,110.00	2.16
50	000599	青岛双星	1,158,900.00	2.10
51	600433	冠豪高新	1,151,395.00	2.08
52	002564	天沃科技	1,135,412.00	2.05
53	600480	凌云股份	1,129,552.20	2.04
54	002254	泰和新材	1,127,253.00	2.04

注:买入金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002246	北化股份	2,860,576.00	5.17
2	600463	空港股份	2,389,098.00	4.32
3	300245	天玑科技	2,369,272.00	4.29

4	002835	同为股份	2,271,260.00	4.11
5	600602	云赛智联	1,806,634.00	3.27
6	002889	东方嘉盛	1,788,449.00	3.24
7	300722	新余国科	1,751,769.60	3.17
8	300168	万达信息	1,732,728.00	3.13
9	002297	博云新材	1,711,488.00	3.10
10	000759	中百集团	1,670,953.00	3.02
11	603515	欧普照明	1,663,036.26	3.01
12	603637	镇海股份	1,577,092.00	2.85
13	002353	杰瑞股份	1,498,608.00	2.71
14	300523	辰安科技	1,483,960.00	2.68
15	000553	安道麦 A	1,362,637.00	2.46
16	300656	民德电子	1,356,250.00	2.45
17	000753	漳州发展	1,348,792.00	2.44
18	300490	华自科技	1,328,564.00	2.40
19	002189	中光学	1,286,468.00	2.33
20	600958	东方证券	1,238,109.00	2.24
21	300212	易华录	1,237,510.50	2.24
22	000969	安泰科技	1,232,927.00	2.23
23	002385	大北农	1,220,334.00	2.21
24	000599	青岛双星	1,209,684.00	2.19
25	002321	华英农业	1,183,863.00	2.14
26	600251	冠农股份	1,130,064.00	2.04
27	300680	隆盛科技	1,129,688.00	2.04

注:卖出金额按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	141,143,745.98
卖出股票收入(成交)总额	103,489,967.71

注:本项中“买入股票的成本(成交)总额”及“卖出股票的收入(成交)总额”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

无。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC1907	IC1907	2	1,962,560.00	37,350.00	-
公允价值变动总额合计(元)					37,350.00
股指期货投资本期收益(元)					-8,792.72
股指期货投资本期公允价值变动(元)					126,270.00

注:买入持仓量以正数表示,卖出持仓量以负数表示,单位为手。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将以投资组合避险和有效管理为目的,通过套期保值策略,对冲系统性风险,应对组合构建与调整中的流动性风险,力求风险收益的优化。

套期保值实质上是利用股指期货多空双向和杠杆放大的交易功能,改变投资组合的 beta,以达到适度增强收益或控制风险的目的。为此,套期保值策略分为多头套期保值和空头套期保值。多头保值策略是指基于股市将要上涨的预期或建仓要求,需要在未来买入现货股票,为了控制股票买入成本而预先买入股指期货合约的操作;空头套期保值是指卖出期货合约来对冲股市系统性风险,控制与回避持有股票的风险的操作。

基金管理人依据对股市未来趋势的研判、本基金的风险收益目标以及投资组合的构成,决定是否对现有股票组合进行套期保值以及采用何种套期保值策略。

在构建套期保值组合过程中,基金管理人通过对股票组合的结构分析,分离组合的系统性风险(beta)及非系统性风险。基金管理人将关注股票组合 beta 值的易变性以及股指期货与指数之间基差波动对套期保值策略的干扰,通过大量数据分析与量化建模,确立最优套保比率。

在套期保值过程中,基金管理人将不断精细和不断修正套保策略,动态管理套期保值组合。主

要工作包括，基于合理的保证金管理策略严格进行保证金管理；对投资组合 beta 系数的实时监控，全程评估套期保值的效果和基差风险，当组合 beta 值超过事先设定的 beta 容忍度时，需要对套期保值组合进行及时调整；进行股指期货合约的提前平仓或展期决策管理。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	269,403.77
2	应收证券清算款	1,408,536.47
3	应收股利	-
4	应收利息	1,306.40
5	应收申购款	304,067.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,983,313.64

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例(%)	持有份额	占总份额比例(%)
大成景恒混合 A	31,524	2,146.94	14,233.81	0.02	67,665,762.43	99.98
大成景恒混合 C	3,116	5,501.37	13,812.15	0.08	17,128,468.52	99.92
合计	34,640	2,448.68	28,045.96	0.03	84,794,230.95	99.97

注:1、上述机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中,对分级份额,比例的分母采用各自级别的份额,对合计数,比例的分母采用下属分级基金份额的合计数(即期末基金份额总额)。

2、持有人户数为有效户数,即存量份额大于零的账户。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例(%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	大成景恒混合 A	114,915.10	0.1698
	大成景恒混合 C	7,340.86	0.0428
	合计	122,255.96	0.1441

注:上述占基金总份额比例的计算中,对分级份额,比例的分母采用各自级别的份额,对合计数,比例的分母采用下属分级基金份额的合计数(即期末基金份额总额)。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
----	------	-------------------

本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	大成景恒混合 A	0
	大成景恒混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	大成景恒混合 A	10~50
	大成景恒混合 C	0
	合计	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	大成景恒混合 A	大成景恒混合 C
基金合同生效日 (2018 年 6 月 26 日) 基金份额总额	22,277,687.33	-
本报告期期初基金份额总额	41,583,807.60	14,401,180.10
本报告期基金总申购份额	98,066,399.22	47,299,185.54
减：本报告期基金总赎回份额	71,970,210.58	44,558,084.97
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	67,679,996.24	17,142,280.67

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

无。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

一、基金管理人的重大人事变动

经大成基金管理有限公司第六届董事会第三十三次会议审议通过，自 2019 年 7 月 6 日起，公司总经理由罗登攀变更为谭晓冈。

二、基金托管人的重大人事变动

2019 年 5 月，陈四清先生因工作调动，辞去中国银行股份有限公司董事长职务。上述人

事变动已按相关规定备案、公告。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

无。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任的为本基金审计的会计师事务所为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙），该事务所自基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
光大证券	2	141,014,202.24	57.97%	128,507.50	57.97%	-
国都证券	1	37,404,403.15	15.38%	34,087.88	15.38%	-
招商证券	2	37,061,273.84	15.24%	33,773.47	15.23%	-
西南证券	1	25,051,436.79	10.30%	22,828.68	10.30%	-
东方证券	1	2,729,629.00	1.12%	2,487.35	1.12%	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-

东吴证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
恒泰证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
华福证券	1	-	-	-	-	-
华林证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
华鑫证券	1	-	-	-	-	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
民族证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	1	-	-	-	-	-
天源证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-
中国中投证 券	1	-	-	-	-	-

中航证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-

注:1. 本报告期内本基金退租交易单元: 民族证券; 新增交易单元: 无。

2. 根据中国证监会颁布的《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基金字[2007]48号)的有关规定, 本公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序。

租用证券公司交易单元的选择标准主要包括:

- (一) 财务状况良好, 最近一年无重大违规行为;
- (二) 经营行为规范, 内控制度健全, 能满足各投资组合运作的保密性要求;
- (三) 研究实力较强, 能提供包括研究报告、路演服务、协助进行上市公司调研等研究服务;
- (四) 具备各投资组合运作所需的高效、安全的通讯条件, 有足够的交易和清算能力, 满足各投资组合证券交易需要;
- (五) 能提供投资组合运作、管理所需的其他券商服务;
- (六) 相关基金合同、资产管理合同以及法律法规规定的其他条件。

租用证券公司交易单元的程序: 首先根据租用证券公司交易单元的选择标准形成《券商服务评价表》, 然后根据评分高低进行选择基金交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

无。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于提请投资者及时更新已过期身份证件及其他身份基本信息的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-06-28
2	大成基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资于科创板股票及相关风险揭示的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-06-22
3	大成基金管理有限公司关于旗下部分基金增加上海好买基金销售有限公司为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-06-10
4	大成基金管理有限公司关于旗下部分	中国证监会指定报刊及	2019-05-21

	基金增加联储证券有限责任公司为销售机构的公告	本公司网站	
5	大成基金管理有限公司关于旗下部分基金增加中信证券股份有限公司为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-05-15
6	大成基金管理有限公司关于旗下部分基金增加中信证券（山东）有限责任公司为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-05-15
7	大成基金管理有限公司关于旗下部分基金增加中信期货有限公司为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-05-15
8	大成基金管理有限公司关于通过大成钱柜交易实施费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-04-25
9	大成景恒混合型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-04-19
10	大成景恒混合型证券投资基金（原大成景恒保本混合型证券投资基金转型）2018 年年度报告及摘要	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-03-29
11	大成基金管理有限公司关于旗下部分基金增加晋城银行股份有限公司为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-03-28
12	关于提请投资者及时更新已过期身份证件及其他身份基本信息的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-03-19
13	大成景恒混合型证券投资基金更新招募说明书及摘要（2018 年 2 期）	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-02-14
14	大成景恒混合型证券投资基金更新招募说明书及摘要（2018 年 2 期）	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-02-02
15	大成景恒混合型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-01-19
16	大成基金管理有限公司关于旗下部分基金增加奕丰基金销售有限公司为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-01-19

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据我司发布的《大成基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，经大成基金管理有限公司第六届董事会第三十三次会议审议通过，自 2019 年 7 月 6 日起，公司总经理由罗登攀变

更为谭晓冈。具体详见公司相关公告。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立大成景恒混合型证券投资基金的文件；
- 2、《大成景恒混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成景恒混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；
- 5、本报告期内在指定报刊上披露的各种公告原稿。

12.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，或登录本基金管理人网站 <http://www.dcfund.com.cn> 进行查阅。

大成基金管理有限公司

2019年8月27日